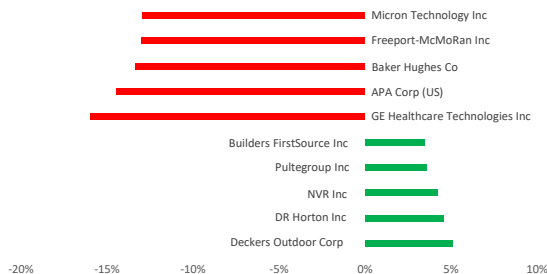


Фондовые рынки ...

Фондовые индексы	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
США			
S&P 500	5 074	▼ -5,97%	▼ -13,5%
NASDAQ	15 588	▼ -5,82%	▼ -19,2%
DJIA	38 315	▼ -5,50%	▼ -9,6%
CBOE Volatility Index (VIX)	45	▲ 50,93%	▲ 152,7%
Европа			
FTSE 100	8 055	▼ -4,95%	▼ -2,5%
DAX	1 761	▼ -4,85%	▲ 3,3%
Азия			
Hang Seng	22 850	▲ 0,00%	▲ 16,4%
Nikkei 225	33 781	▼ -2,75%	▼ -15,3%
Shanghai SE	3 342	▲ 0,00%	▲ 2,4%
Казахстан			
KASE	5 523	▼ -2,72%	▼ -2,7%

Лидеры роста и падения S&P 500



В пятницу фондовые завершили торги очередным минусом: S&P 500 упал на 5,97% до \$5 074,08; Nasdaq Composite снизился на 5,85% до \$15 587,79; DJI потерял 5,50% до \$38 314,86. Все 11 секторов S&P 500 завершили пятничную торговую сессию в отрицательной зоне, наибольший спад был зафиксирован в секторах: Energy (-9,9%), Financials (-7,0%) и Information Technology (-6,8%).

Причиной масштабной коррекции на Уолл-стрит стали нововведения в торговой политике США, озвученные президентом Дональдом Трампом. В среду он объявил о введении "зеркальных" пошлин в отношении 185 стран — торговых партнеров Соединённых Штатов. Минимальная ставка составит 10%, но для ряда стран пошлины были установлены индивидуально, к примеру: 34% — для Китая, 24% — для Японии, 20% — для Европейского союза.

Китай незамедлительно отреагировал на меры Вашингтона, введя дополнительные пошлины в размере 34% на все американские товары. Помимо этого, Пекин ограничил экспорт некоторых редкоземельных элементов и ввел санкции в отношении примерно 30 американских компаний, преимущественно из оборонного сектора.

Глава ФРС Джером Пауэлл в ходе конференции деловых журналистов в Арлингтоне, заявил что ФРС США сталкивается с «крайне неопределенными перспективами с повышенными рисками как роста безработицы, так и роста инфляции», которые ставят под угрозу два ключевых мандата ФРС — ценовую стабильность и максимальную занятость. «Хотя тарифы, скорее всего, приведут, по крайней мере, к временному росту инфляции, вполне возможно, что их последствия окажутся более устойчивыми», — заявил Джером Пауэлл. В то же время Дональд Трамп публично призвал ФРС немедленно снизить ключевую ставку, написав в Truth Social: «СНИЖАЙ ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ, ДЖЕРОМ, И ПЕРЕСТАНЬ ИГРАТЬ В ПОЛИТИКУ!».

Индекс волатильности Свое VIX — индикатор тревожности инвесторов — вырос на 15,29 пункта, закрывшись на отметке 45,31. Это максимальный уровень с апреля 2020 года. «Когда VIX поднимается выше 40, это признак серьезного страха на рынке», — прокомментировал управляющий фонда Rational Equity Armor Fund Джо Тигей. «Обычно вы видите значение 40, когда происходит что-то большее, чем обычная распродажа... какой-то кредитный риск, маржинальный риск, что-то, что может вызвать заражение и распространиться на другие классы активов», — также отметил он.

На этом фоне доходность 10-летних казначейских облигаций США опустился до полугодичного минимума в 3,99%, пробив важный психологический уровень в 4%. Укрепление спроса на «безопасные гавани» и ожидания замедления экономического роста стали основными причинами такого движения. Инвесторы все больше закладываются на возможный поворот в политике ФРС на фоне риска рецессии.

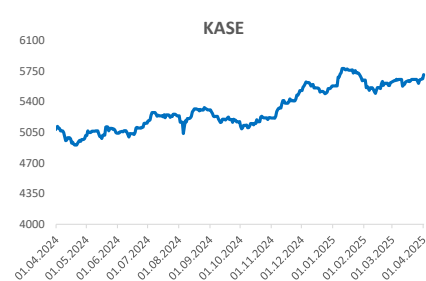
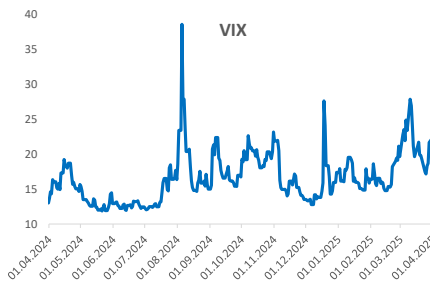
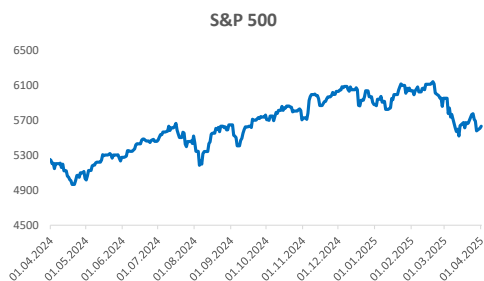
Анализ секторов S&P 500	Market Cap	Изм. за день	Изм. за месяц	Изм. за год
Communication Services	6 465 667 424 250	▼ -5,7%	▼ -11,1%	▼ -11,5%
Consumer Discretionary	4 911 846 339 640	▼ -1,7%	▼ -11,8%	▼ -5,1%
Consumer Staples	3 190 566 770 486	▼ -3,8%	▼ -4,5%	▼ -6,1%
Energy	1 460 609 453 083	▼ -9,9%	▼ -10,8%	▼ -11,2%
Financials	6 554 447 276 302	▼ -7,0%	▼ -10,7%	▼ 3,5%
Industrials	3 592 699 361 958	▼ -5,5%	▼ -11,7%	▼ -3,4%
Information Technology	12 553 402 677 892	▼ -6,8%	▼ -16,9%	▼ -10,6%
Materials	875 948 627 804	▼ -6,8%	▼ -12,3%	▼ -16,8%
Real Estate	984 974 009 950	▼ -4,0%	▼ -9,0%	▼ 3,3%
Utilities	1 034 632 117 577	▼ -5,5%	▼ -1,9%	▼ -16,7%

Акции KASE	Знач., тенге	Изм. за день	Изм. с нач. года
Халык Банк	277	-8%	1,1%
Банк ЦентрКредит	2 779	-2%	21,2%
Kcell	3 372	0%	-0,2%
Казатомпром	17 082	-2%	-16,5%
КазТрансОйл	809	0%	-1,7%
КЕГОК	1 480	0%	-2,7%
Kaspi.kz	46 299	-3%	-15,6%
КазМунайГаз	14 800	-1%	1,2%
Эйр Астана	730	-2%	-39,2%

Валюта	Значение	Изм. за день	Изм. с нач. года
USD/KZT	510,35	1,72%	-2,7%
RUB/KZT	5,98	0,66%	22,7%
CNY/RUB	11,58	0,00%	-17,3%
EUR/USD	1,0955	-0,86%	6,7%

*Изм. указано в базисных пунктах, 1 бп = 0,01%

Источник: Refinitiv Eikon



Источник: Refinitiv Eikon

Подписывайтесь на наш Телеграм-канал Centras Securities или пройдите по ссылке <https://t.me/centrassecurities>

Наш сайт: <https://cesec.kz/>

Контакты



Аналитический департамент

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 722)

Эл.адрес:
analytics@centras.kz

Брокерское обслуживание

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 608)

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Департамент торговых операций

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 730)

Эл.адрес:
trade@centras.kz

Департамент продаж

Контакты:
+7 (727) 259 88 77 (вн. 754)

Эл.адрес:
broker@centras.kz

Настоящий материал был подготовлен аналитическим отделом АО "Centras Securities". Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением АО "Centras Securities" купить, продать или вступить в какую-либо сделку в отношении каких-либо финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников (Bloomberg, KASE), которые Centras Securities рассматривает в качестве достоверных. Однако АО "Centras Securities", его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций. Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО "Centras Securities".

Centras Securities, 2025 г.